

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.300.016.331

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 13 de abril de 2010, às 19:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes os membros abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, André Hirschheimer para Secretário. O Sr. Presidente esclareceu que esta reunião tinha por finalidade examinar a Proposta da Diretoria da Sociedade recomendando, em conformidade com o disposto no artigo 199 da Lei 6.404/76, o aumento do capital social da Sociedade por incorporação de reservas de capital, com emissão de ações bonificadas (“Proposta”). Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes: (i) aprovou o aumento do capital social da Sociedade, no montante de R\$ 412.229.272,75 (quatrocentos e doze milhões, duzentos e vinte e nove mil, duzentos e setenta e dois reais e setenta e cinco centavos), absorvendo parte das reservas existentes em 31 de dezembro de 2009 (antes da destinação dos resultados), sendo R\$ 303.506.664,92 (trezentos e três milhões, quinhentos e seis mil, seiscentos e sessenta e quatro reais e noventa e dois centavos) referentes à reserva de incentivos fiscais e R\$ 108.722.607,83 (cento e oito milhões, setecentos e vinte e dois mil, seiscentos e sete reais e oitenta e três centavos) referentes à reserva especial de ágio na incorporação; (ii) aprovou a emissão de novas ações da Sociedade para os acionistas que constarem na base acionária da data da realização da Assembleia Geral Extraordinária que aprovar a matéria, na proporção de uma ação nova para cada grupo de quatro ações pré-existentes, de mesma espécie e classe, consistindo na emissão de 78.620.624 (setenta e oito milhões, seiscentos e vinte mil, seiscentas e vinte e quatro) novas ações, sendo 26.955.378 (vinte e seis milhões, novecentas e cinquenta e cinco mil, trezentas e setenta e oito) ações ordinárias, 51.280.026 (cinquenta e um milhões, duzentas e oitenta mil e vinte e seis) ações preferenciais classe “A” e 385.220 (trezentas e oitenta e cinco mil, duzentas e vinte) ações preferenciais classe “B”, sendo que as novas ações gozarão dos

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 13 de abril de 2010 às 19:00 horas)

mesmos direitos políticos e econômicos que tenham as ações originais, inclusive o dividendo pleno sobre os resultados de 2010. Os acionistas que resultarem em posição acionária de fração de ação, receberão ações do acionista controlador da Sociedade, na forma de doação, de modo a atingir-se o número inteiro de ações imediatamente subsequente. Nos termos do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução Normativa SFR nº 25, de 06/03/2001 (Lei 9249/1995 art.10), os acionistas, ao receberem a bonificação ora proposta, poderão computar como custo de aquisição das ações bonificadas recebidas o valor de R\$ 5,24 (cinco reais e vinte e quatro centavos) por ação; (iii) aprovou o encaminhamento à Assembleia Geral Extraordinária, da referida Proposta para o aumento de capital da Sociedade e a consequente alteração do Art. 5º do seu Estatuto Social e (iv) antes do encerramento dos trabalhos, foi trazida à discussão sugestão para ampliação do mandato dos membros do Conselho de Administração, a partir da próxima eleição prevista para o dia 30.04.2010, dos atuais 02 (dois) anos para 03 (três) anos, com a consequente reforma estatutária. Após debate, restou recomendado que tal sugestão seja encaminhada à deliberação da Assembleia Geral de Acionistas agendada para o próximo dia 30. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 13 de abril de 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 13 de abril de 2010 às 19:00 horas)

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro